

DAFTAR ISI

JUDUL

ABSTRAK

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN ORISINALITAS

KATA PENGANTAR

DAFTAR ISI

DAFTAR LAMPIRAN.

DAFTAR TABEL

DAFTAR GAMBAR

BAB I. PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	9
C. Pembatasan Masalah	9
D. Perumusan Masalah.....	10
E. Tujuan Penelitian.....	10
F. Kegunaan Penelitian.....	11

BAB II. KAJIAN TEORITIK

A. Deskripsi Konseptual	12
1. Reksa Dana	12
2. Nilai Aktiva Bersih (NAB).....	24
3. Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia	26
4. Indeks Harga Saham Gabungan	28
5. Model Pengukuran Reksa Dana	29
B. Hasil Penelitian Yang Relevan	33

C. Kerangka Penelitian	41
D. Hipotesis.....	43

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	45
B. Metode Penelitian.....	46
C. Populasi dan Sampling	46
D. Operasional Variabel Penelitian.....	47
E. Teknik Analisis Data.....	50

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data.....	57
B. Pengujian Hipotesis.....	63
1. Uji Stasionary	63
2. Uji Asumsi Klasik	64
3. Analisis Regresi Sederhana	65
4. Kinerja Reksa Dana Saham Menggunakan Metode Sharpe, Treydor, dan Jensen.....	68
5. Kinerja Reksa Dana Saham dengan Benchmark-nya.....	72
6. Perbedaan Kinerja Reksa Dana Menggunakan Uji Kruskal-Wallis	73
C. Pembahasan.....	75

BAB V. KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN

A. Kesimpulan	78
B. Implikasi.....	78
C. Saran.....	79

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR LAMPIRAN

RIWAYAT HIDUP

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Daftar Reksa Dana Saham Yang Memenuhi Kriteria	84
2	Hasil Uji Stasioneri <i>Mean Return</i> dan <i>Total Risk</i>	86
3	Hasil Analisis Regresi <i>Mean Return</i> dan <i>Total Risk</i>	87
4	Data <i>Return</i> IHSG dan SBI	90

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
I.1	Perkembangan Statistik NAB Periode 2010-2014	3
II.1	Profil Risiko Reksa dana	16
II.2	Ringkasan Penelitian Terdahulu	38
IV.1	Statistik Deskriptif <i>Return</i> Bulanan Reksa Dana Saham	58
IV.2	Statistik Deskriptif <i>Mean Return</i> dan <i>Total Risk</i> Reksa Dana	60
IV.3	Statistik Deskriptif <i>Risk Free</i> dan <i>Return Market</i>	61
IV.4	Hubungan Antara <i>Risk</i> dan <i>Return</i>	66
IV.5	Estimasi Beta Reksa Dana	67
IV.6	Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode <i>Sharpe's (RVAR)</i>	69
IV.7	Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode Sharpe's (RVAR)	70
IV.8	Kinerja Reksa Dana Menggunakan Metode Sharpe's (RVAR)	71
IV.9	Uji <i>z-score</i>	73
IV.10	Uji Kruskall-Wallis	74

DAFTAR GAMBAR

Tabel	Judul	Halaman
I.1	Komposisi NAB Reksa Dana 02 November 2015	5
II.1	Kerangka Pemikiran	43